

**VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.**  
**08 MAYIS 2012 TARİHLİ 2011 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME**  
**DOKÜMANI**

Şirketimizin 2011 yılına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı, aşağıdaki gündemdeki maddeleri görüşmek ve karara bağlamak üzere, 08 Mayıs 2012 Salı günü, saat 14:00'de, Efes İşhanı 1379 Sok. No.57/1-A K.7 Alsancak/ İZMİR adresinde gerçekleştirilecektir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun Geçici 6'ncı maddesi uyarınca hak sahibi yatırımcıların hisse senetlerini kaydileştirerek MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasından sonra Genel Kurul'a katılımı mümkün olmaktadır.

Hisseleri Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) düzenlemeleri çerçevesinde kaydileştirmiş olan ortaklarımız, kendilerini MKK düzenlemelerine göre "Genel Kurul Blokaj Listesi"ne kayıt ettirerek Genel Kurul toplantısına katılabileceklerdir. MKK nezdinde kendilerini Blokaj Listesi'ne kayıt ettirmeyen hissedarlarımızın toplantıya katılmalarına kanunen imkân bulunmamaktadır.

Ayrıca, 29 Şubat 2012 tarihinden itibaren internet sitemizde de duyurduğumuz üzere, 25 Şubat 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 6111 sayılı Kanun'un 157. maddesi ile değiştirilen Sermaye Piyasası Kanunu'nun Geçici 6. Maddesi gereğince; hisse senetlerini fiziki olarak kendi uhdesinde saklayan hissedarlarımızın 31 Aralık 2012 tarihine kadar kaydileştirilmeyen tüm hisse senetleri, bu tarihte kanunen Şirketimize intikal edecek ve pay sahiplerinin söz konusu hisse senetleri üzerindeki tüm hakları da anılan tarihte kendiliğinden sona ermiş sayılacaktır. Bu doğrultuda, henüz hisselerini kaydileştirmemiş olan pay sahiplerimizin haklarının kaybolmaması için, en kısa sürede hisselerini Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Toplantıya bizzat iştirak edemeyecek ortaklarımızın oy haklarını vekil aracılığıyla kullanabilmeleri için vekaletnamelerini, Şirket merkezimiz veya [www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr) adresindeki şirket internet sitesinden temin edebilecekleri vekaletname örneğine göre düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:8 Tebliğinde öngörülen diğer hususları yerine getirerek, imzası Noterce onaylanmış vekaletnameleri ibraz etmeleri gerekmektedir.

Genel Kurul Toplantısı'nda gündem maddelerinin oylanmasında el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılacaktır.

2011 faaliyet yılına ait finansal raporlar, Bağımsız Denetim Kuruluşu raporu, Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım önerisi, Denetim Kurulu Raporu, Faaliyet Raporu ile esas sözleşme değişiklikleri ve gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanı genel kuruldan 21 gün öncesinden itibaren Şehit Fethi Bey Caddesi No.120 İZMİR adresindeki Şirket Merkezi'nde ve [www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr) adresindeki Şirket internet sitesinde, ortaklarımızın incelemesine sunulmaktadır.

## SPK DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDA EK AÇIKLAMALARIMIZ

SPK'nın Seri:IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Anonim Ortakların Uyacakları Esaslar Tebliği" ve Seri:IV, No:57 sayılı Tebliğ ile değişik Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" uyarınca yapılması gereken ek açıklamalardan gündem maddeleri ile ilgili olanlar aşağıda ilgili gündem maddesinde yapılmış olup, genel açıklamalar bu bölümde bilginize sunulmaktadır:

### 1.Ortaklık Yapısı ve Oy Hakları

Şirketin çıkarılmış sermayesi 40.000.000.- TL'dir. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiş olup, bu sermaye beheri 1 Kr. itibari değerinde, 4.000.000.000 adet hamiline yazılı hisseye bölünmüştür.

Şirketimiz ana sözleşmesinde oy haklarının kullanımına yönelik herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketimizin sermaye yapısı ve pay sahiplerinin oy hakları aşağıda tabloda yer almaktadır:

Hissedar	Hisse Tutarı (TL.)	Sermayeye Oranı (%)	Oy Hakkı	Oy Hakkı Oranı (%)
YAŞAR HOLDİNG A.Ş.	24.231.365,85	60,58	2.423.136.585	60,58
HEDEF ZİRAAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	0,01	0,00	1	0,00
DURMUŞ YAŞAR VE OĞULLARI BOYA VERNİK VE REÇİNE FAB. A.Ş.	0,76	0,00	76	0,00
YAŞAR DIŞ TİCARET A.Ş.	738.461,64	1,85	73.846.164	1,85
PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	676.923,17	1,69	67.692.317	1,69
DİĞER	14.353.248,57	35,88	1.435.324.857	35,88
TOPLAM	40.000.000,00	100,00	4.000.000.000	100,00

### 2.Pay Sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu veya Diğer Kamu Kurum ve Kuruluşlarının Gündeme Madde Konulmasına İlişkin Talepleri Hakkında Bilgi:

2011 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı için böyle bir talep iletilmemiştir.

## 08 MAYIS 2012 TARİHLİ 2011 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEM MADDELERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALARIMIZ

### 1. Açılış ve Başkanlık Divanı seçimi,

“Türk Ticaret Kanunu” (TTK) ve sermaye şirketlerinin genel kurul toplantıları hakkında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Yönetmeliği (Yönetmelik) hükümleri çerçevesinde Genel Kurul toplantısını yönetecek Başkan ve Başkanlık Divanı'nın seçimi gerçekleştirilecektir.

### 2. Zabıtların imzalanması için Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi,

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Genel Kurul'da alınan kararların tutanağa geçirilmesi konusunda, Genel Kurul'un Başkanlık Divanı'na yetki vermesi hususu oylanacaktır.

### 3. Yönetim Kurulu raporu, Murakıp raporu ve Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu raporunun okunması ve müzakeresi,

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Genel Kurul toplantısından önceki üç hafta süreyle Şirketimiz Merkezi'nde ve ([www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr)) Şirket internet adresinde ortaklarımızın incelemesine sunulan 01.01.2011-31.12.2011 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetim Kurulu Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Kuruluş Raporu Genel Kurul'da okunacak ve müzakere edilecektir. Söz konusu raporlara Şirketimiz Merkezinden, Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) veya şirket internet sitesinden ([www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr)) ulaşılabilmektedir.

### 4. 2011 yılı kar/zarar hesabı ve şirket bilançosunun tasdiki, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Murakıpların ibrası,

TTK ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) mevzuatı uyarınca Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve SPK tarafından belirlenen finansal tablo formatlarına uygun olarak hazırlanan bilanço ve kar-zarar hesapları okunacak ve Yönetmelik doğrultusunda Genel Kurul'un onayına sunulacaktır. Söz konusu raporlara Şirketimiz Merkezinden, Kamuyu Aydınlatma Platformu 'ndan ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) veya şirket internet adresinden ([www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr)) ulaşılabilmektedir. TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri ve Murakıpların 2011 yılı faaliyet, işlem ve hesaplarından ötürü ibra edilmeleri Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

### 5. Yönetim Kurulunca seçilen Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun ve görev süresinin tasvibi,

Sermaye Piyasası Kurulu 'nun Seri:X, No:22 "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliği" çerçevesinde, Yönetim Kurulumuzun 28.03.2012 tarihli toplantısında, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü de alınarak, Şirketimizin 2012 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(a member of PricewaterhouseCoopers)'ın seçilmesine karar verilmiş olup, bu seçim Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

### 6. SPK'nın Seri:IV, No:56 “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ” çerçevesinde, Şirket ana sözleşmesinin “Yönetim Kurulu” başlıklı 11., “Pay Sahipleri Genel Kurulu” başlıklı 14., ve “İlanlar” başlıklı 18. maddelerinin tadili ve Şirket ana sözleşmesine “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum” başlıklı 24. maddenin ilavesi konusunda müzakere ve karar,

Şirketimiz Ana Sözleşmesinde SPK zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum çerçevesinde yer alan ifadelere yer verilmesi nedeniyle EK/1'de yer alan Ana Sözleşme değişiklikleri Genel Kurul'un onayına sunulacaktır. Söz konusu ana sözleşme değişiklikleri için, SPK'nın 05.04.2012

tarifli yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 09.04.2012 tarihli yazılarıyla n izin alınmıştır.

**7. Yönetim Kurulu ye adedinin ve görev sürelerinin belirlenmesi, belirlenen ye adedine göre seçim yapılması, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi**

Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde en çok 3 yıl için seçilecek 5 (SPK zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca) ila 7 üyeden bir Yönetim Kurulu oluşturulabilir.

7 kişi olarak nerilen Yönetim Kurulu'nda 2 yenin SPK zorunlu Kurumsal Yönetim İlkelerinde tanımlanan bağımsızlık kriterlerini taşımaları gerekmektedir. Bu erevede, SPK'nın Seri:IV, No:56 Tebliği'ne uyum amacıyla 2 bağımsız ye seçimi gerçekleştirilecektir.

Bağımsız yeler için Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri ile getirilen düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul lüzum görürse seçim müddeti sona ermiş olmasa dahi Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Kendisine iletilen adayları değerlendiren Kurumsal Yönetim Komitemizin nerisi zerine Yönetim Kurulumuz tarafından alınan karar ile, Sn. Mehmet Kahya ve Sn. Mehmet ğt Bağımsız Yönetim Kurulu ye adayları olarak belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu ye adaylarımızın zgemişleri EK/2'de sunulmuştur.

**8. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Yönetim Kurulu yeleri ile st Düzey Yöneticiler için belirlenen "cretlendirme Politikası" hakkında ortaklara bilgi verilmesi,**

SPK'nın Seri:IV, No.56 Tebliği'nin 4.6.2 no'lu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca Yönetim Kurulu yelerinin ve üst düzey yöneticilerin cretlendirme esasları yazılı hale getirilmeli ve Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulurak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkanı tanınmalıdır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası EK/3'de yer almaktadır.

**9. Yönetim Kurulu yelerine ödenecek ücretin tespiti konusunda müzakere ve karar,**

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Yönetmelik hükümleri ile şirket Ana Sözleşmesi'nde yer alan esaslar çerçevesinde yönetim kurulu üyelerine ödenecek aylık ücret belirlenecektir.

**10. şirket Ana Sözleşmesinin 13. maddesi uyarınca murakıp adedinin tespiti, görev süreleri dolan murakıplar yerine yeniden seçim yapılması ve görev sürelerinin tespiti,**

Türk Ticaret Kanunu ve Yönetmelik hükümleri ve şirket Ana Sözleşmesi'nde yer alan esaslar çerçevesinde murakıplar seçilecek ve görev süreleri tespit edilecektir.

şirket ana sözleşmesinin 13. maddesi uyarınca, pay sahipleri Genel Kurulu en fazla üç yıl için bir veya birden çok denetçi seçer. Bunların sayısı beşi geçemez.

**11. Murakıplara denecek ücretin tespiti konusunda müzakere ve karar,**

Türk Ticaret Kanunu ve Yönetmelik hükümleri ve şirket Ana Sözleşmesi'nde yer alan esaslar çerçevesinde murakıplara ödenecek aylık ücret belirlenecektir.

**12. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı ilke kararı uyarınca; şirketimiz tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek ile bu kapsamda elde edilmiş olan gelir ve menfaatler hususunda ortaklara bilgi sunulması,**

Sermaye Piyasası Kurulu 'nun (SPK) 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı ilke kararı uyarınca, Şirketimiz tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotekler hakkındaki bilgiye 31.12.2011 tarihli finansal tablolarımızın 22 no'lu dipnot maddesinde yer verilmiştir.

**13. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında ilişkili taraflarla 2011 yılı içerisinde yapılan işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,**

20.07.2011 tarihli Seri:IV, No:52 sayılı Tebliğ ile değiştirilen Seri:IV, No:41 Tebliği'nin 5. maddesine göre payları borsada işlem gören ortaklıkların ilişkili taraflarla olan yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferi işlemlerinin esasları Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenir. Söz konusu işlemlerin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının SPK düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşması durumunda, ortaklık Yönetim Kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanır. Söz konusu rapor yıllık olağan genel kurul toplantısından 15 gün önce ortakların incelemesine açılarak söz konusu işlemler hakkında genel kurul toplantısında ortaklara bilgi verilir.

Bu kapsamda, yukarıda açıklanan nitelikteki ilişkili taraf işlemlerimiz hakkında ortaklarımıza bilgi verilecek olup hazırlanan rapor Ek/4'de yer almaktadır.

**14. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in "Bilgilendirme Politikası" hakkında ortaklara bilgi verilmesi,**

SPK'nın Seri:VIII, No:54 Tebliği'nin 23. maddesi gereğince "Bilgilendirme Politikası" hazırlamaları gerekmektedir. Şirketimiz Bilgilendirme Politikası EK/5'de sunulmuş olup, ayrıca ([www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr)) internet adresinde yatırımcı ilişkileri bölümünde ilan edilmiştir.

**15. Yıl içinde yapılan bağışlara ilişkin ortaklara bilgi sunulması,**

Sermaye Piyasası Kurulu 'nun Seri:IV, No:27 sayılı Tebliğinin 7. maddesi ile 5.6.2003 tarih ve 29/666 sayılı kararı uyarınca yıl içinde Şirketimiz tarafından yapılan bağışlar Genel Kurul'un bilgisine sunulacaktır. Şirketimizin 2011 yılında çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağışlar toplamı 40.425.-TL'dir. Bu gündem maddesi genel kurulun onayına ilişkin olmayıp, sadece bilgi verme amacını taşımaktadır.

**16. Yıl kârı konusunda müzakere ve karar,**

Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(a member of PricewaterhouseCoopers)'ın tarafından denetlenen 01.01.2011-31.12.2011 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre, 2011 yılı faaliyetlerimiz 27.032.502.-TL net dönem zararı ile sonuçlanmıştır.

Şirketimizin 11/04/2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında;

2011 yılı faaliyetlerinin zarar ile sonuçlanmış olması nedeniyle kâr dağıtımını yapılmamasının Olağan Genel Kurul'un tasvibine sunulmasına karar verilmiştir.

**17. Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddeleri uyarınca Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi,**

Yönetim Kurulu üyelerimizin TTK'nun "Şirketle Muamele Yapma Yasağı" başlıklı 334 ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 335'inci maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri için yetki verilmesi hususu Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır.

**18. Dilekler.**

## **EKLER**

**EK/1** Ana Sözleşme Değişiklikleri

**EK/2** Yönetim Kurulu Üye Adaylarının Özgeçmişleri

**EK/3** Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası

**EK/4** İlişkili Taraf İşlemlerine İlişkin Rapor

**EK/5** Bilgilendirme Politikası

## **EK/1 VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş. ANA SÖZLEŞME TADİL MADDELERİ**

### **ESKİ ŞEKİL**

#### **YÖNETİM KURULU**

##### **Madde 11:**

Şirketin işleri ve idaresi pay sahipleri Genel Kurulu tarafından ortaklar arasından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilecek 3 ila 7 üyeden teşkil edilecek bir Yönetim Kurulu tarafından idare olunur.

Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl süre için seçilirler.Şu kadar ki çıkan üyenin yeniden seçilmesi kabildir.

Hükmi şahıs olan pay sahipleri Yönetim Kurulu'na üye olarak seçilemezler. Fakat bu hükmi şahısların temsilcileri olan hakiki şahıslar Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilebilirler.

Bir Yönetim Kurulu Üyeliği açıldığı takdirde ilk pay sahipleri Genel Kurul Toplantısına kadar vazife görmek üzere Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri uyarınca geçici olarak bir Yönetim Kurulu üyesi seçer.

Yönetim Kurulu tayin edeceği üyelerine veya üyeleri arasında teşkil edeceği komisyonlara muayyen vazife ve görevleri veya muayyen işler yürütme ödevini tevdi edebilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri bu esas mukavele gereğince safi kardan kendilerine ayrılacak miktardan başka her toplantı günü için veya aylık olarak bir ücret alırlar. Bu ücretin miktarı Genel Kurul kararı ile tespit olunur.

### **YENİ ŞEKİL**

#### **YÖNETİM KURULU**

##### **Madde 11-**

Şirketin işleri ve idaresi pay sahipleri Genel Kurulu tarafından ortaklar arasından Türk Ticaret Kanunu hükümleri **ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri** dairesinde seçilecek **5** ila 7 üyeden teşkil edilecek bir Yönetim Kurulu tarafından idare olunur.

Yönetim Kurulu Üyeleri **en çok** 3 yıl süre için seçilirler.Şu kadar ki çıkan üyenin yeniden seçilmesi kabildir.

**Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.**

**Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen prosedürlere uyulur.**

**Bağımsız üyeler için Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ile getirilen düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul lüzum görürse seçim müddeti sona ermiş olmasa dahi Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.**

Bir Yönetim Kurulu Üyeliği açıldığı takdirde ilk pay sahipleri Genel Kurul Toplantısına kadar vazife görmek üzere Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri uyarınca geçici olarak bir Yönetim Kurulu üyesi seçer.

Yönetim Kurulu tayin edeceği üyelerine veya üyeleri arasında teşkil edeceği komisyonlara muayyen vazife ve görevleri veya muayyen işler yürütme ödevini tevdi edebilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri, **Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında** bu esas mukavele gereğince safi kardan kendilerine ayrılacak miktardan başka her toplantı günü için veya aylık olarak bir ücret alırlar. Bu ücretin miktarı Genel Kurul kararı ile tespit olunur.

### **ESKİ ŞEKİL**

#### **PAY SAHIPLERİ GENEL KURULU**

##### **Madde 14:**

Pay sahipleri Genel Kurulu Olağan veya Olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul toplantısı şirketin hesap devresi sonunun takip eden ilk üç ay içerisinde olmak üzere yılda en az bir defa yapılır. Bu toplantılarda Türk Ticaret Kanunu'nun 369. Maddesinde yazılı hususlar karar altına alınır.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı, Türk Ticaret Kanununun hükümleri gereğince ya Yönetim Kurulu tarafından veya Denetçiler tarafından şirket ödenmiş sermayesinin en az yirmide birini temsil eden pay sahiplerinin yazılı talebi üzerine her zaman yapılabilir. Gerek Olağan gerekse Olağanüstü Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısı, şirketin idare merkezinde veya Yönetim Kurulu tarafından idare merkezinin bulunduğu şehrin tespit edilen diğer elverişli bir yerinde yapılır. Bu esas mukavelenin 18. maddesi uyarınca neşredilecek ilandan ayrıca Genel Kurul Toplantısının zamanını ve yerini bildiren ve toplantıda görüşülecek konuları özetleyen gündemi ihtivaeden bir bildiri Türk Ticaret Kanunu'nun 368. Maddesinde zikredildiği üzere toplantıdan en az 15 gün evvel bütün pay sahiplerine uçak taahhütlü mektupla gönderilecektir.

Toplantı gününden en az 20 gün evvel Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısının tarihi ve yeri, gündem ile ona ilişkin bilumum belgelerin birer suretleri Ticaret Bakanlığına yazılı olarak bildirilir. Bu toplantılarda Ticaret Bakanlığı Komiserinin bulunması şarttır. Komiserin gıyabında yapılacak Genel Kurul Toplantısında alınacak kararlar muteber değildir.

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri bizzat bulunabilecekleri gibi kendilerini pay sahibi olan veya olmayan bir vekil ile de temsil ettirebilirler. Kullanılacak vekaletame örneği Sermaye Piyasası Kurulunun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından düzenlenecektir. Pay sahipleri Genel Kurulunda toplantı nisabının sağlanabilmesi için şirket sermayesinin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin veya vekillerinin huzuru gerekir. Eğer ilk toplantıda gerekli nisap sağlanamazsa ikinci bir toplantı tertip edilir ve bu toplantıda kararlar Türk Ticaret Kanunu'nun ön gördüğü nisap ve ekseriyetle alınır.

#### YENİ ŞEKİL

#### PAY SAHİPLERİ GENEL KURULU

#### Madde 14 -

Pay sahipleri Genel Kurulu Olağan veya Olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul toplantısı şirketin hesap devresi sonunun takip eden ilk üç ay içerisinde olmak üzere yılda en az bir defa yapılır. Bu toplantılarda Türk Ticaret Kanunu'nun 369. Maddesinde yazılı hususlar karar altına alınır.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı, Türk Ticaret Kanununun hükümleri gereğince ya Yönetim Kurulu tarafından veya Denetçiler tarafından şirket ödenmiş sermayesinin en az yirmide birini temsil eden pay sahiplerinin yazılı talebi üzerine her zaman yapılabilir. Gerek Olağan gerekse Olağanüstü Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısı, şirketin idare merkezinde veya Yönetim Kurulu tarafından idare merkezinin bulunduğu şehrin tespit edilen diğer elverişli bir yerinde yapılır.

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri bizzat bulunabilecekleri gibi kendilerini pay sahibi olan veya olmayan bir vekil ile de temsil ettirebilirler. Kullanılacak vekaletname örneği Sermaye Piyasası Kurulunun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından düzenlenecektir. Pay sahipleri Genel Kurulunda toplantı nisabının sağlanabilmesi için şirket sermayesinin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin veya vekillerinin huzuru gerekir. Eğer ilk toplantıda gerekli nisap sağlanamazsa ikinci bir toplantı tertip edilir ve bu toplantıda kararlar Türk Ticaret Kanunu'nun ön gördüğü nisap ve ekseriyetle alınır.

#### ESKİ ŞEKİL

#### İLANLAR

#### Madde 18:

Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanması icap eden şirkete ait bütün ilanların İzmir'in günlük gazetelerinden birinde de yayınlanması gerekir.

Kanunen önceden ilan yapılması icap ettiği hallerde ilan, kanun ve esas mukavele hükümleri nazarı itabara alınarak yapılacaktır.

İlan edilmiş olsun olmasın, pay sahipleri ile ilgili bütün hususlar pay sahiplerinin şirkete vermiş oldukları adreslerine uçak taahhütlü mektupla bildirilir.

Türk Ticaret Kanununun 37 inci maddesi hükmü saklıdır.

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yapılması zorunlu ilanlar konusunda ilgili tebliğ hükümleri uygulanır.

#### YENİ ŞEKİL

#### İLANLAR

#### Madde 18-



Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37.maddesinin 4.fıkrası hükümleri mahfuz kalmak şartıyla şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile asgari 15 gün evvel yapılır. Mahallinde gazete intişar etmediği takdirde ilan en yakın yerdeki gazete ile yapılır.

Genel Kurulun toplantıya çağrılmasına ait ilanların Türk Ticaret Kanunu'nun 368.maddesi hükümleri dairesinde ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az üç hafta evvel yapılması lazımdır.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlarda kanunun 397. ve 438.maddesi hükümleri tatbik olunur. T.T.K 368.maddesi hükmü saklıdır.

İlanlara ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.

YENİ MADDE

**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM**

**Madde 24-**

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.



## **EK/2 YÖNETİM KURULU ÜYE ADAYLARININ ÖZGEÇMİŞLERİ**

### **İDİL YİĞİTBAŞI**

1964 doğumlu olan Sn. İdil YİĞİTBAŞI, 1986 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olmuştur. 1989 yılında Indiana Üniversitesi'nde işletme yüksek lisansını tamamlamıştır.

İş hayatına 1986 yılında Tütünbank A.Ş.'de Murahhas Aza Asistanı olarak başlayan Sn. YİĞİTBAŞI, sırasıyla 1987 yılında Yaşar Holding A.Ş.'de Başkanlık Asistanlığı, 1990-1995 yılları arasında Sistem ve Mali Analiz Koordinatör Yardımcılığı, 1995 yılında Yaşar Gıda Grubu Koordinatörlüğü ve 1997-2001 yılları arasında Yaşar Gıda Grubu Başkan Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur.

1 Şubat 2001 - 31 Ocak 2006 tarihleri arasında Yaşar Gıda Grubu Süt ve Süt Ürünlerinden sorumlu Başkan Yardımcısı, Aralık 2003- Haziran 2009 tarihleri arasında Yaşar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapan Sn. Yiğitbaşı, 17 Haziran 2009 tarihinden bu yana Yaşar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevini sürdürmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Sn. İdil YİĞİTBAŞI bağımsız üye değildir. Sn. İdil Yiğitbaşı, son on yılda ve halen Yaşar Topluluğu şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

### **YILMAZ GÖKOĞLU**

Sn. Yılmaz GÖKOĞLU, 1977 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat-Maliye Bölümü'nden mezun olmuştur.

1978-1982 yılları arasında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu'nda Hesap Uzmanı olarak çalışmıştır.

Yaşar Topluluğu'na 1983 yılında Mali İşler Koordinatör Yardımcısı olarak katılan Sn. GÖKOĞLU, Topluluk bünyesinde üst yönetiminde çeşitli pozisyonlarda görev almıştır.

2007 yılı Nisan ayında Yaşar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği'ne atanan Sn. GÖKOĞLU, 2009 yılı Haziran ayından bu yana Yaşar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir. Yönetim Kurulları Genel Sekreterliği'ni de yürüten Sn. GÖKOĞLU'na ayrıca Topluluğa ilişkin olarak Denetim, Risk Yönetim Koordinatörlüğü rapor etmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Sn. Yılmaz GÖKOĞLU bağımsız üye değildir. Sn. Yılmaz GÖKOĞLU, son on yılda ve halen Yaşar Topluluğu şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır

### **MEHMET AKTAŞ**

Dr. Mehmet AKTAŞ, 1983 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuş, 1992 yılında Vanderbilt Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde yüksek lisans çalışmasını tamamlamış ve 2003 yılında 9 Eylül Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden finans alanında doktora derecesi almıştır.

1984 yılında iş hayatına başlayan Sn. AKTAŞ, Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanı ve Ekonomiden Sorumlu Devlet Bakanı Danışmanı olarak görev yapmıştır.

1995 yılında Başkanlık Danışmanı olarak Yaşar Topluluğu'na katılan Sn. AKTAŞ, Topluluk bünyesinde üst yönetiminde çeşitli pozisyonlarda görev aldıktan sonra, 2000 yılında Stratejik Planlama, Bütçe ve Kurumsal Finansman Başkan Yardımcılığı pozisyonuna atanmıştır.

2007 yılı Temmuz ayında Yaşar Holding İcra Başkanı (CEO) olarak atanan Sn. AKTAŞ, 2009 yılı Mayıs ayından itibaren Yaşar Holding Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Başkanı olarak görevini sürdürmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Sn. Mehmet AKTAŞ bağımsız üye değildir. Sn. AKTAŞ, son on yılda ve halen Yaşar Topluluğu şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

### **HAKKI HİKMET ALTAN**

Sn. Hikmet ALTAN, 1960 Konya doğumludur. 1985 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 1985-1988 tarihleri arasında Yaşar Topluluğu'nda görev yapan Sn. ALTAN, 1993 yılından itibaren Yaşar Topluluğu şirketlerinden Yaşar Uluslararası Ticaret A.Ş. ve Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı unvanıyla görevini sürdürmüştür. Sn. ALTAN, 2001-2003 yılları arasında Yaşar Topluluğu Finans Koordinatörlüğü görevini yürütmüştür.

2003 yılında Topluluk Finans Başkan Yardımcılığı, 2007 yılında Topluluk Dış Ticaret Başkan Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur.

Nisan 2009 tarihinden bu yana Yaşar Holding A.Ş. Finans Başkanı/ CFO olarak görevini sürdürmekte olup; Topluluk Dış Ticaret Başkan Yardımcılığı da kendisine bağlıdır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Sn. Hakkı Hikmet ALTAN bağımsız üye değildir. Sn. Hakkı Hikmet ALTAN, son on yılda ve halen Yaşar Topluluğu şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

### **LEVENT RIZA DAĞHAN**

1964 İzmir doğumlu olan Sn. Levent DAĞHAN, 1986 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümü'nden mezun olmuştur.

Sn. DAĞHAN, 1986 yılında İngiliz International Leisure Group'da Türkiye'deki birimlerinde Müdür Yardımcısı, Şube Müdürü ve Londra Merkezi'nde Türkiye Operasyonel Planlama ve Analizinden Sorumlu Müdür olarak görev yapmıştır. Yaşar Topluluğu'na 1991 yılında Denetim Departman'ında görev alarak başlamış ve sırasıyla Yaşar Topluluğu'nda Denetçi, Denetim Koordinatörü, Denetimden Sorumlu Başkan Yardımcısı görevlerinden sonra, Nisan 2001 - Aralık 2003 tarihlerinde Yaşar Topluluğu Boya Kimya Grubu Şirketlerinden sorumlu Mali İşler ve Finans Başkan Yardımcılığı ve 1998-2003 döneminde çeşitli tarihlerde Yaşar Topluluğu bünyesinde bulunan bazı şirketlerde yönetim kurulu üyeliği görevini sürdürmüştür.

Sn. DAĞHAN, Ocak 2004 Haziran 2009 tarihleri arasında ise Öger Grubu'nda CFO ve başta Öger Holding ve Atlasjet Uluslararası Havaçılık şirketleri olmak üzere Grup şirketlerinde aktif Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkan Vekilliği görevlerinde bulunmuştur.

15 Haziran 2009 tarihinden bu yana da Yaşar Topluluğu Mali İşler ve Bütçe Kontrol Başkanlığı görevini yürütmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Sn. Levent DAĞHAN bağımsız üye değildir. Sn. Levent Dağhan, son üç yılda ve halen Yaşar Topluluğu şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

### **MEHMET KAHYA (Bağımsız Üye Adayı)**

Lisans eğitimini Yale Üniversitesi'nde Kimya Mühendisliği ve Ekonomi fakültelerinden BS dereceleri alarak (1973) tamamlayan Sn. Mehmet KAHYA, MBA derecesini Kellogg Graduate School of Management'ta Finans, Pazarlama ve Yöneylem Araştırması dallarında almıştır (1975).

Çalışma yaşamına Sabancı Holding'de Sasa Yönetim Hizmetleri Şefi olarak (1975-80) başlayan Sn.Mehmet KAHYA, daha sonraları kurucusu olduğu MKM International (Hollanda, 1980-84) ve Siberetik Sistemler'in (1984-86) Başkanlığı'nı yapmıştır. 1986'da Otomotiv Grup Başkan Yardımcısı olarak tekrar Sabancı Grubu'na katılan Sn. KAHYA, Temsa Başkanlığı (1986-90) ve Toyotasa Başkan Yardımcılığı (1990-94) yanısıra Sabancı Holding Planlama ve Yönlendirme Konseyi Üyesi ve Temsa, Toyotasa, Susa ile Sapeksa Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de yürütmüştür.

Sn. Mehmet KAHYA, 1994-98 arasında CarnaudMetalbox Murahhas Azası ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve sonrasında Uzel Makine Başkanlığı ve Uzel Holding İcra Kurulu Üyeliği (1998-01), DYO Genel Müdürlüğü ve Yaşar Boya Grubu Başkan Yardımcılığı (2001-02), Sarten Ambalaj İcra Kurulu Üyeliği (2002-2003), Gierlings Velpor Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı (Portekiz, 2003-2005) ve Assan Alüminyum Başkanlığı (2004-06) yapmıştır. Halen kurucusu olduğu Kronus şirketinde, satınalma, birleşme, yeniden yapılanma, karlılık dönüşümü ve büyüme projeleri konularında yönetim danışmanlığı yapmaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Sn. Mehmet KAHYA bağımsız üye niteliğini haizdir. Sn. Mehmet KAHYA'nın, Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ve ilişkili tarafları ile, son üç yılda ve halen Yaşar Topluluğu bünyesinde bulunan bazı şirketlerdeki yönetim kurulu üyelikleri dışında herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

### **MEHMET ÖĞÜTÇÜ (Bağımsız Üye Adayı)**

Sn. Mehmet ÖĞÜTÇÜ, öğrenimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nin (BSc) ardından, London School of Economics (MSc) ve College d'Europe, Bruges (MA)'da sürdürmüştür. Başbakanlığı döneminde Sn. Turgut Özal'ın dış basınla ilişkilerinde danışmanlığını yapmıştır. Diplomat olarak Türk Dışişleri'nin Ankara, Pekin, Brüksel ve Paris misyonlarında (1986-1994) görevler üstlenmiştir. Uluslararası Enerji Ajansı Asya-Pasifik programı yöneticiliği (1994-2000) ve Paris'te OECD Küresel Forumu'nun Başkanlığını (2000-2005) yapmıştır. BG (British Gas) Group'un dış ilişkiler ve hükümetlerle ilişkiler direktörlüğünü (2005-2011) yürütmüştür.

Sn. ÖĞÜTÇÜ, halen merkezi Londra'daki Global Resources Corporation'ın Başkanlığı görevini; aynı zamanda Genel Energy Plc'nin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğini; Invensys Plc'nin Danışma Kurulu Başkanlığını ve Washington merkezli APCOWorldwide'ın Uluslararası Danışma Konseyi Üyeliğini ve NUMIS Securities Finans grubunda da Danışma Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmekte olup, LSE ve Harvard University'de zaman zaman kalkınma ekonomisi, rekabet gücünün artırılması ve enerji jeopolitiği üzerine dersler vermektedir. Türkiye'de yayımlanan kitapları arasında: Yeni Ekonomik Süpergüç Çin ve Türkiye: Somut Strateji Önerileri (TÜSİAD, 1994), Geleceğimiz Asya'da mı? (Milliyet, 1988), Türkiye için yeni bir ekonomik diplomasi stratejisine doğru (TÜSİAD, 1998), Türkiye 2023 Yol Haritası (Etkileşim, 2008) bulunmaktadır. Uluslararası arenada enerji, yabancı yatırım, Çin, Ortadoğu ve AB üzerine yüzlerce kitap ve makalesi de yayınlanmıştır.

Sn. Mehmet ÖĞÜTÇÜ, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bağımsız üye niteliğini haizdir. Sn. ÖĞÜTÇÜ'nün Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.



## EK/3 YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER İÇİN ÜCRET POLİTİKASI

Bu politika dökümanı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme sistem ve uygulamalarını tanımlamaktadır.

### YÖNETİM KURULU ÜYELERİ ÜCRET POLİTİKASI

Yönetim Kurulu Üyeleri için ödenecek sabit ücretler, ortaklarımızın önerisi üzerine Genel Kurul kararı alınmak suretiyle her yıl Olağan Genel Kurul toplantısında belirlenir.

Bağımsız üyelerin ücretlendirilmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.

Yönetim kurulu üyelerinin şirkete sağladığı katkılar dolayısıyla katlandığı giderler (ulaşım, telefon, sigorta vb. giderleri) şirket tarafından karşılanabilir.

Şirket ana sözleşmesinin 16'ncı maddesine istinaden ve Genel Kurul tarafından kabul edilmesi koşulu ile, birinci temettüün ayrılmasından sonra kalan dağıtılabilir karın %5'ine kadar bir meblağ Yönetim Kurulu Üyelerine tahsisat karşılığı olarak ayrılabilir.

### ÜST YÖNETİM ÜCRET POLİTİKASI

Üst düzey yönetici ücretleri; piyasa verileri, piyasada geçerli olan ücret politikaları, şirketin büyüklüğü, uzun vadeli hedefleri ve kişilerin pozisyonları da dikkate alınarak belirlenir.

Üst Düzey Yönetici primleri ise, şirket performansı ile beraber bireysel performans dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Kriterler ile ilgili bilgiler aşağı özetlenmiştir.

- **Şirket Performansı:** Şirket Performansı, şirkete verilen finansal ve operasyonel (Pazar payı, ihracat, verimlilik vb.) hedeflerin, dönem sonunda ölçülmesi ile elde edilmektedir. Şirket hedefleri belirlenirken, başarının sürdürülebilir olması, önceki yıllara göre iyileştirmeler içermesi önemle dikkate alınan prensiplerdir.
- **Bireysel Performans:** Bireysel Performansın belirlenmesinde, şirket hedefleri ile birlikte, çalışan, müşteri, süreç, teknoloji ve uzun vadeli strateji ile ilgili hedefler dikkate alınmaktadır. Bireysel performansın ölçülmesinde, şirket performansı ile paralel şekilde, finansal alanların dışında da uzun vadeli sürdürülebilir iyileştirme prensibi gözetilmektedir.

Yukarıdaki esaslara göre belirlenen ve yıl içinde Üst Düzey Yönetici ve Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen toplam miktarlar, izleyen genel kurul toplantısında mevzuata uygun olarak ortakların bilgisine sunulur.

## EK/4 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RAPOR

### Genel Bilgiler

Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: IV, No: 52 sayılı Tebliğ ile değişik Seri: IV, No: 41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ) 5. Maddesi kapsamında hazırlanmıştır. Anılan madde uyarınca, payları İMKB'de işlem gören şirketler ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarda yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşması durumunda, şirket yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması zorunlu kılınmıştır.

Bu Rapor'un amacı Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş.'nin (Viking Kağıt, Şirketimiz) SPK mevzuatı çerçevesinde 24 numaralı Uluslararası Muhasebe Standardı'nda (UMS 24) tanımlanan ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerin, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla şartlarının açıklanması ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında Şirketimiz aleyhine bir sonuç doğmadığının gösterilmesidir.

2011 yılı içerisinde Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş.'nin ilişkili taraflarla gerçekleştirmiş olduğu işlemler hakkında detaylı bilgiler, 2011 yılı faaliyetlerimize ilişkin kamuya açıklanan finansal tablolarımızın 37 no'lu dipnotunda açıklanmış olup, bu Rapor'da sadece %10 sınırını aşan işlemlerin piyasa koşullarına uygunluğu değerlendirilmiştir.

### Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş.'ne İlişkin Bilgiler

Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. Türkiye'nin ilk özel sektör kağıt fabrikasıdır. 1969 yılında İzmir, Aliağa'da kurulan Viking Kağıt 1971 yılında çeşitli endüstriyel kağıtların (tek yüzü perdahlı sargılık, baskılık ve laminasyonluk kağıt) üretimine başlamıştır. 1982 yılında Yaşar Grubu'na katılan Viking Kağıt, Grubun temel iş ilkeleri olan yenilikçi, liderlik, girişimcilik çerçevesinde büyüme adına adımlar atmaya başlamış ve 1984 yılında kapasitesini 20.250 ton/yıl seviyesine yükseltmiştir. 1996 yılında Temizlik Kağıtları sektörüne adım atan Viking Kağıt 1999 yılında gerçekleştirilen 2.kağıt makinesi yatırımıyla kapasitesini 43.000 ton/yıl seviyesine yükseltmiş, 2003 yılı başında temizlik kağıtları dönüştürme tesisini de tamamen yenileyerek sektördeki iddiasını daha da güçlendirmiştir. Temizlik kağıtları sektöründe Lily ve Senso markaları ile ev içi kullanım, Select markası ile ev dışı kullanım kanalında tuvalet kağıdı, havlu, peçete ve kutu mendil segmentlerinde üretim yapılmaktadır.

31.12.2011 tarihi itibarıyla Şirketimizin kayıtlı sermayesi 80 Milyon TL olup çıkarılmış sermayesi ise 40 Milyon TL'dir.

Sermayemizin %10'dan fazlasına sahip ortaklar ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

<b>Ortakların Unvanı</b>	<b>Pay Tutarı(TL)</b>	<b>Pay %</b>
Yaşar Holding A.Ş .	24.231.365,85	60,58
Diğer Ortaklar	15.768.634,15	39,42
Toplam	40.000.000,00	100,00

### Rapor'a Konu İlişkili Şirketler Hakkında Bilgiler

Yaşar Dış Ticaret A.Ş. Gaziosmanpaşa Bulvarı No:10/1 K: 3-4-5 İzmir adresinde faaliyet göstermektedir. 1971 yılından günümüze birikmiş tecrübesi, nitelikli iş gücü, mevcut dış ilişkileriyle Yaşar Topluluğu'nun uluslararası pazarlarda iş geliştirme misyonunu üstlenmiştir. Şirket, topluluk ürünlerinin yanı sıra yurt içindeki pek çok üreticinin ürünlerini dünya pazarlarıyla buluşturmaktadır. Topluluk şirketlerinin temel hammadde ihtiyaçları ile ilgili ithalatların yanında, faaliyet gösterdiği yem sektörünün önde gelen üreticilerine uygun şartlarda hammadde tedarikini de sağlamaktadır.



Yaşar Topluluğu'nun dış ticaret stratejisi çerçevesinde toplulukta üretilen işlenmiş et, süt, içme suyu ve deniz ürünleri, boya ve kimyasalları, temizlik kağıdı gibi ürünlerinin yanı sıra tüm organizasyonu kendine ait olmak üzere Akdeniz tipi gurme ürünler, yapı izolasyon malzemeleri ve yem hammaddelerinin yurtdışı satışlarını sürdürmekte aynı zamanda yem hammaddelerinin ithalatını gerçekleştirmekte. Böylelikle Topluluk ihracatında müşteri/ülke bazında sinerji ve maliyet avantajı sağlamaktadır.

Şirketin sermayesi 35.000.000,00 TL olup ortaklık yapısına ilişkin detaylara aşağıda yer verilmiştir.

Ortağın Adı / Unvanı	Hisse Nispeti (%)
Yaşar Holding A.Ş.	47,28
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağ.Turizm ve Tic. A.Ş.	41,93
Diğer	10,79

### **İlişkili Kişilerle Gerçekleştirilen İşlemlerin Şartları ve Piyasa Koşullarına Uygunluğuna İlişkin Bilgiler**

01.01.2011-31.12.2011 tarihleri arasında Şirketimizin %10 sınırını aşmış olarak görünen satışları Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'ne yapılmış olup bu işlemlere ilişkin açıklamalar, 31 Aralık 2011 tarihli Bağımsız Denetim Raporunun 37/B-a maddesinde bulunmaktadır.

Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar, ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'ne düzenlenen faturaların tutarı ile aynı ürünü satın alan üçüncü kişilere fatura edilen tutarlar aynı kalırken Yaşar Dış Ticaret A.Ş. yürüttüğü faaliyetlerden dolayı sadece komisyon faturası düzenlemektedir.

Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'nin satışlarına konu olan işlemlerde, üçüncü kişiler ile yapılan tüm görüşmeler, yeni müşteriler bulunması, yeni pazarlar geliştirilmesinde Viking Kağıt ve Yaşar Dış Ticaret A.Ş. birlikte faaliyet göstermektedir. Sözleşme, ödeme riskleri ve envantere meydana gelecek olası riskler Viking Kağıt tarafından üstlenilmekte, Yaşar Dış Ticaret A.Ş. her türlü operasyonel, lojistik işlemler ile evrak işlemlerini takip etmekte ve bu hizmetin karşılığı olarak komisyon faturası düzenlemektedir.

Şirket ile ilişkili Yaşar Dış Ticaret A.Ş. arasında 2011 yılı içerisinde 25.390.316 TL tutarında satış işlemi gerçekleşmiş olup, söz konusu işlemin tamamı, ilişkili olmayan üçüncü kişiler için bire bir aynı koşullarla yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. Buna ek olarak; Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'nin Viking Kağıt ile asıl ilişkili işlemi olan komisyon faturasının toplam tutarı ise 489.580 TL'dir.

Bu açıklamalardan görüleceği üzere gerçek anlamda Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ile olan ticari ilişkimiz %10 sınırını aşan ürün satışı değil, bu işlemler için ödenen komisyon tutarıdır.

### **Sonuç**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 41 sayılı Tebliği'ne istinaden Şirketimizin Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ile yaygın ve süreklilik arz eden mamul satış işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının, kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarda yer alan aktif veya brüt satışlar toplamının %10'undan fazlasına ulaşması neticesinde, işbu raporda; Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'ne yapılan satışların, ihraç kayıtlı satış olması sebebiyle ilişkili taraf olmayan üçüncü kişilere uygulanan fiyat ile aynı fiyat üzerinden gerçekleştirildiği, alınan hizmetler için ise cüzi miktarda komisyon gideri ödendiği açıklanarak, işlemlerin piyasa koşulları karşısındaki durumu hakkında bilgi sunulmuştur.



## **EK/5 BİLGİLENDİRME POLİTİKASI**

Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. (Viking Kağıt, Şirket), pay sahiplerinin, kamunun ve diğer menfaat sahiplerinin Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu, hisse senetlerinin işlem görmekte olduğu İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) düzenlemeleri ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde, zamanında, eksiksiz, doğru, anlaşılabilir ve ayrıca düşük maliyetlerle kolay ve eşit koşullarda erişilebilir bir şekilde, ticari sır kapsamı dışındaki hususlarda bilgilendirilmelerini sağlamak amacıyla şeffaflık ve doğruluğu temel alan bir bilgilendirme politikası oluşturmuştur.

Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması, takibi, gözden geçirilmesi ve geliştirilmesinden Şirket Yönetim Kurulu yetkili ve sorumludur. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bilgilendirme Politikası ve buna ilişkin değişiklikler, internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanır ve Genel Kurul'un bilgisine sunulur.

Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Birimi Şirket Yönetim Kurulu'na "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur.

### **A) Bilgilendirme Yöntem ve Araçları**

Viking Kağıt, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümleri doğrultusunda, gereken her türlü finansal bilgi ile diğer açıklama ve bilgilendirmeleri, aşağıdaki yöntem ve araçlarla gerçekleştirmektedir :

- a) İMKB'ye iletilen özel durum açıklamaları (Söz konusu açıklamalar Şirket web-sitesinde Türkçe ve İngilizce olarak yayınlanmaktadır)
- b) İMKB'ye iletilen finansal raporlar. (Söz konusu raporlar İMKB'de duyurulmalarının ardından Şirket web-sitesinde yayınlanmaktadır.)
- c) Yıllık ve ara dönem faaliyet raporları
- d) Kurumsal internet sitesi ([www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr))
- e) Sermaye Piyasası Düzenlemeleri uyarınca düzenlenmesi gereken izahname, sirküler, duyuru metinleri ve diğer dokümanlar
- f) T. Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilanlar ve duyurular
- g) Reuters, Foreks, AP, Bloomberg vb veri dağıtım ve haber kuruluşlarına yapılan açıklamalar,
- h) Yatırımcı ve analistlerle yüz yüze veya tele-konferans vasıtasıyla yapılan bilgilendirme toplantıları ve görüşmeler, bu kapsamda hazırlanan bilgilendirme ve tanıtım dokümanları,
- i) Telefon, elektronik posta, cep telefonu vasıtasıyla iletişim (wap ve benzeri teknolojiler), telefaks vb. iletişim yöntem ve araçları.
- j) Yazılı ve görsel medya vasıtasıyla yapılan basın açıklamaları

### **B) Bilgilendirme Politikasının Kapsamı**

#### **a- Finansal Raporlar**

Viking Kağıt'ın yıllık ve ara dönem finansal tabloları Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ile Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) uygun olarak hazırlanır; mevzuatın öngördüğü sürelerde bağımsız denetimden geçirilir ve Denetim Komitesi'nin uygun görüşüyle Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur. Doğruluk beyanı imzalandıktan sonra finansal raporlar, dipnotları ve varsa bağımsız denetim raporu ile birlikte ilgili mevzuat hükümlerinde belirlenen süre ve esaslara uygun olarak kamuya açıklanmak üzere KAP'a iletilir. KAP'ta açıklanan Şirket finansal raporlarına, kurumsal web sitesinin Yatırımcı İlişkileri başlıklı bölümünde yer verilmektedir. Ayrıca Yatırımcı İlişkileri Birimi, finansal raporların daha iyi açıklanmasını teminen periyodik olarak bilgi notları ya da finansal veri ve rasyolara ilişkin sunumlar hazırlayarak elektronik ortamda dağılımını yapmakta ve web-sitesinde yayınlamaktadır.

#### **b- Kamuya Açıklama Yapmaya Yetkili Kişiler**

Yazılı ve görsel medyaya ve Reuters, Foreks, Bloomberg vb. veri dağıtım kanallarına yapılacak basın açıklamaları, Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür veya söz konusu kişilerin uygun göreceği diğer yetkililerce yapılabilir.

Telefon, faks, e-posta, mektup veya çeşitli şekillerde sermaye piyasası katılımcıları tarafından Şirket'e yöneltilen sorular en kısa süre içerisinde, Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yazılı ve/veya sözlü olarak cevaplandırılır. Söz konusu sorulara cevap olarak daha önce kamuya açıklanmamış bir bilginin açıklanmasına ihtiyaç duyulduğunda, Şirketimiz Genel Müdürü, Mali İşler Birimi Yöneticileri, Yatırımcı İlişkileri Birimi ve Topluluk çapında etkili üst düzey yöneticiler söz konusu ihtiyacı ele alarak Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirir. Şirketimize bu kapsamda yöneltilen sorular ve tüm açıklamalar bu çalışma grubunun onayından geçtikten sonra kamuya açıklanır.

Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Viking Kağıt çalışanları sermaye piyasası katılımcılarından gelen soruları cevaplama yetkisine sahip değildir. Gelen sorular ve her türlü bilgi talebi Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne yönlendirilir.

### **c- Genel Kurul Toplantıları**

Genel Kurula ilişkin ilan, gündem maddeleri, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanları, genel kurula katılım yöntemleri ve konuya ilişkin diğer her türlü bilgi belge genel kuruldan en az üç hafta önce Şirket merkezinde kamuya açık tutulur ve Şirket web sitesinde dikkat çekecek şekilde yer almaya başlar. Genel Kurul toplantı tutanakları toplantıyı takiben Şirket web sitesinde yer alır.

Yıllık faaliyet raporu Sermaye Piyasası Mevzuatına ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun şekilde hazırlandıktan sonra Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilir ve pay sahiplerinin incelemesine sunulur ve Şirket web sitesinin ([www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr)) Yatırımcı İlişkileri bölümünde Türkçe ve İngilizce olarak yayınlanır. İlgili raporun basılı hali istendiğinde Viking Kağıt Yatırımcı İlişkileri Birimi'nden talep edilebilmektedir.

Genel Kurul toplantılarında Şirket yetkilileri yıllık faaliyetleri özetleyici sunumlar yapar ve katılımcılardan gelen soruları ayrıntılı olarak yanıtlarlar.

### **d- Özel Durum Açıklamaları**

Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca yapılması gereken özel durum açıklamaları, SPK'nın Seri:VIII,No:54 Tebliği'nde belirtilen esaslara uygun olarak hazırlanır ve KAP'ta açıklama yapma yetkisine sahip Şirket yetkilileri tarafından yayımlanmak üzere KAP'a iletilir.

### **e- Viking Kağıt Kurumsal Web Sitesi**

Şirketimizin [www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr) adresinde bulunan internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri Bölümü SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Türkçe ve İngilizce olarak düzenlenmiş olup, sürekli güncellenmekte ve pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahiplerinin yararlanabileceği detaylı ve aktif bir iletişim kanalı olarak kullanılmaktadır. Elektronik ortamdaki bilgi taleplerini yanıtlamak üzere bir e-mail adresi ([yatirimciiliskileri@viking.com.tr](mailto:yatirimciiliskileri@viking.com.tr)) oluşturulmuştur. Yatırımcı İlişkileri Birimi web sitesinin Yatırımcı İlişkileri bölümünün güncellenmesinden sorumludur.

### **f- Sermaye Piyasası Katılımcıları İle İletişim**

Viking Kağıt'ın periyodik operasyonel ve mali performansının, vizyon, strateji, hedef, yönetim felsefesi ve rekabet avantajlarının sermaye piyasası katılımcıları (aracı kurumlar, analistler, bireysel ve kurumsal yatırımcılar vb.) ile en iyi şekilde paylaşılmasını teminen birebir toplantılar, telefon görüşmeleri, yatırımcı sunumları ve konferanslarda bir araya gelmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yürütülen söz konusu toplantı ve ziyaretlere is durumlarına göre Genel Müdür, Topluluk çapında etkili üst düzey yöneticiler ile Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin yetkilileri

iştirak eder. Gerek görüldüğünde en üst düzeyde görüşme yapma olanağı sağlanması açısından bahse konu temas ekipleri daha da genişletilebilmektedir. Yatırımcı İlişkileri Birimi yatırımcı ve analistlerle yapılan tüm toplantıların kaydını tutar.

Viking Kağıt, yapacağı sunum, telekonferans veya konuşmaları mümkün olduğu kadar önceden internet sitesi vasıtasıyla kamuya duyurur. Sermaye piyasası katılımcıları ile paylaşılmış olan sunum ve benzeri dokümanlara mümkün olan en kısa sürede ve imkanlar dahilinde eşzamanlı olarak web sitesinde yer verilir. Sunumlar Türkçe ve İngilizce olmak üzere hem yerli hem de yabancı yatırımcıların bilgilenmeleri için hazırlanmaktadır.

#### **g- Geleceğe Yönelik Açıklamalar**

Viking Kağıt, bilgilendirme politikası çerçevesinde, gerek görmesi halinde geleceğe yönelik beklentilerini kamuya açıklayabilir. Beklentilere ilişkin açıklamaları sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler yapabilirler. Bu açıklamalar Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin bilgisi dahilinde yapılır. Söz konusu bilgilerin abartılı öngörüler içermemesi, yanıltıcı olmamaları ve şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile ilişkilendirilmesi sağlanır.

Şirket tarafından içsel bilgi olarak değerlendirilen geleceğe yönelik açıklamalar, planlı açıklamalarda eşanlı olarak ve diğerlerinde ise en kısa sürede sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kamuya duyurulur.

Geleceğe yönelik olarak yapılan açıklamalara ilişkin olarak bu tahminlerin daha sonra gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde sebepleri ile birlikte kamuya açıklanır ve söz konusu bilgiler revize edilir.

#### **h- Analist Raporları**

Viking Kağıt ilke olarak analist raporlarına ilişkin olarak, kamuya açık gerçek verileri düzeltmek haricinde yorum yapmaz. Analist raporlarında yer alan Viking Kağıt hakkındaki fikir, tahmin ve beklentiler, söz konusu analistlere aittir ve Viking Kağıt şirketinin veya yönetiminin fikir, tahmin ve beklentilerini yansıtmaz.

#### **ı- İdari Sorumluluğu Bulunan Kişilerin Belirlenmesinde Kullanılan Kriterler**

Şirketimizde yönetsel ve denetsel organların üyesi olmadıkları halde içsel bilgilere düzenli erişimleri bulunan ve şirketimizin gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen yönetsel kararlar verme yetkisi olan idari sorumluluğu bulunan kişiler, ulaşılabildikleri bilginin kapsamına göre belirlenirler.

Buna göre, Şirket'in işlerinin sadece bir bölümü hakkında detaylı bilgiye sahip olan ve bütüne ilişkin bilgileri kısıtlı olan yönetici ve diğer personel SPK'nın Seri:VIII, No:54 sayılı Tebliği kapsamında idari sorumluluğu bulunan kişiler kapsamında değerlendirilmez.

Şirketin bütününe yönelik ve gelecek planlarını da kapsayacak bilgi ve etkiye sahip olan Genel Müdürler ve Topluluk çapında etkili belirli üst düzey yöneticiler de anılan kapsamda idari sorumluluğu bulunan kişiler olarak değerlendirilir.

#### **i- Ortaklık Hakkındaki Haber ve Söylentilerin Takibi**

Şirket, yurt içinde anlaştığı bir medya takip ajansı ile ulusal düzeyde yayım yapan önemli basın organlarında çıkan haberleri takip etmektedir. Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ile ilgili haberler üst yönetime her sabah yönlendirilmektedir. Ayrıca üst yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Biriminde bulunan ve aboneli olduğumuz Euroline ve Reuters ile de haber takibi yapılmaktadır.

Çıkan haber içsel bilgi tanımına girecek önemde değil ise, konu hakkında prensip olarak herhangi bir açıklama yapılmaz. Basın-yayın organlarında çıkan ancak Tebliğ uyarınca özel durum açıklaması

yükümlülüğü doğurmayan hususlarda Şirketimiz tarafından söz konusu haber ve söylentilere ilişkin bir açıklama yapılması istenmesi durumunda ise, konu hakkında bir basın açıklaması ve/veya internet sitemizde konuya yer verilmek suretiyle açıklama yapılır.

#### **j- Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına Kadar Gizliliğinin Nasıl Sağlanacağı**

Yönetim Kurulu kararına bağlanacak işlemler, Yönetim Kurulu kararına bağlanmadan kamuya açıklanmaz, söz konusu işlemlerin gizliliği korunur.

Şeffaflık ile Şirket çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm Şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine önem verilmektedir. İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbir alınmaktadır.

Tüm çalışanlar Viking Kağıt'ta çalışırken ve sonrasında Şirketimize ilişkin içsel bilgileri korurlar, kendilerine veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanmazlar. Hiçbir Viking Kağıt çalışanı görevi nedeniyle içerden aldığı bilgilere dayanarak, Viking Kağıt'a, diğer bir Yaşar Grubu şirketine veya diğer firmalara ait hisse senetlerinin alım satımıyla kazanç yaratacak veya bir zararı bertaraf edecek faaliyette bulunamaz.